

**GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU**  
**Mart-2026**

**I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.606.110.328,48
E-) Katılma Payı Sayısı	:	497.240.335,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,230048
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,138468
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,92
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	17,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	44,90
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	10,10
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	4,01
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,36
o-)Yatırım Fonu	:	5,96
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	79,57
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,10
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	0,00

**III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			237.600,00	70,520724	03/03/26			80100511		77,100000	18.318.960,00	13,64	1,16	1,14
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			156.000,00	102,611993	03/03/26			80100517		114,500000	17.862.000,00	13,30	1,13	1,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>393.600,00</b>								<b>36.180.960,00</b>	<b>26,94</b>	<b>2,29</b>	<b>2,25</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																			
FTGC US EQUITY	USD	FIRST TRUST GLOBAL TACTICAL COMMODITY STRATEGY FUND			US33739H1014			77.000,00	25,408756	16/03/26					28,705700	98.130.426,84	73,06	6,21	6,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>77.000,00</b>								<b>98.130.426,84</b>	<b>73,06</b>	<b>6,21</b>	<b>6,11</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>470.600,00</b>								<b>134.311.386,84</b>	<b>100,00</b>	<b>8,50</b>	<b>8,36</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Uzun</b>																			
SOY BEAN MAY26	TL				SOY BEAN			10,00	1,000000	31/03/26					1,000000	10,00	0,00	0,00	0,00
WHEAT MAY26	TL				WHEAT MAY26			20,00	1,000000	31/03/26					1,000000	20,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30,00</b>							<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

## GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

Mart-2026

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30,00</b>								<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								5.750.256,47								5.750.256,47	100,00	0,36	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.750.256,47</b>								<b>5.750.256,47</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.750.256,47</b>								<b>5.750.256,47</b>	<b>100,00</b>	<b>0,36</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Borsa Y.Fonu Türk</b>																			
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			246.000,00	536,136823	03/03/26			80100103		564,000000	138.744.000,00	9,63	8,78	8,64
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>246.000,00</b>								<b>138.744.000,00</b>	<b>9,63</b>	<b>8,78</b>	<b>8,64</b>
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>																			
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE ETFS			GB00B15KYH63			457.500,00	6,218256	19/03/26					6,275200	127.456.941,07	8,85	8,06	7,94
AIGI LN EQUITY	USD	INDUSTRIAL METALS WISDOMTREE			GB00B15KYG56			67.900,00	18,633639	27/02/26					18,408300	55.491.731,81	3,85	3,51	3,46
ALUM LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			GB00B15KXN58			610.000,00	4,167847	06/03/26					4,613200	124.932.934,00	8,67	7,90	7,78
BCI US EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED ABRDN BLOOMBERG ALL COMMODITY			US0032611040			103.250,00	21,329101	30/01/26					24,344700	111.593.605,21	7,75	7,06	6,95
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			JE00B78CGV99			23.072,00	52,184657	11/03/26					85,039500	87.106.539,75	6,05	5,51	5,42
CMOD LN EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED INVESCO BLOOMBERG COMMODITY			IE00BD6FTQ80			20.700,00	23,754834	08/10/25					33,180800	30.493.130,98	2,12	1,93	1,90
COMB US EQUITY	USD	GRANITES HARES BCOM BROAD STR			US38747R1086			86.050,00	21,980285	28/01/26					26,289100	100.431.838,75	6,97	6,35	6,25
COMT US EQUITY	USD	ISHARES GSCI COMMODITY DYNAM			US46431W8534			15.600,00	26,666874	10/03/26					34,154400	23.654.625,66	1,64	1,50	1,47
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			76.800,00	51,122076	06/03/26					48,122600	164.079.802,51	11,40	10,38	10,22
COPX US EQUITY	USD	GLOBAL X COPPER MINERS ETF			US37954Y8306			25.170,00	84,175149	26/02/26					73,395600	82.015.901,26	5,69	5,19	5,11
NICK LN EQUITY	USD	WISDOMTREE NICKEL FUND			GB00B15KY211			39.000,00	16,216987	02/02/26					15,003500	25.977.778,57	1,80	1,64	1,62
PDBC US EQUITY	USD	PWRSHRS OPTIMUM YILED DIVERSIFIED COMMODITY			US46090F1003			15.000,00	14,095350	16/03/26					17,451000	11.621.345,12	0,81	0,74	0,72
REMX US EQUITY	USD	STRATEGY VANECK VECTORS RARE EARTH/STRATEGIC METALS			US92189H8051			17.150,00	89,777245	30/01/26					86,358500	65.752.767,32	4,56	4,16	4,09
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			43.200,00	54,397597	26/02/26					46,794400	89.747.518,83	6,23	5,68	5,59
XLE US EQUITY	USD	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND			US81369Y5069			11.500,00	53,575702	11/02/26					62,385500	31.851.238,31	2,21	2,01	1,98
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.611.892,00</b>								<b>1.132.207.699,15</b>	<b>78,60</b>	<b>71,62</b>	<b>70,50</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWW			118.298.000,00	0,747351	31/03/26					0,748118	88.500.863,16	6,14	5,60	5,51
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			24.953.000,00	3,148563	16/03/26					3,253009	81.172.333,58	5,63	5,14	5,05
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>143.251.000,00</b>								<b>169.673.196,74</b>	<b>11,77</b>	<b>10,74</b>	<b>10,56</b>
<b>Döviz</b>																			
USD	USD	FED			USD			1.125.950,50	44,059949	31/03/26					44,396100	49.987.810,99	0,00	0,00	3,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.125.950,50</b>								<b>49.987.810,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3,11</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>146.234.842,50</b>								<b>1.490.612.706,88</b>	<b>100,00</b>	<b>91,14</b>	<b>92,81</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>1.580.686.539,20</b>		<b>100,00</b>	

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA TUTAR ORAN%

**GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU**  
**Mart-2026**

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.580.686.539,20	98,42 %
B-)HAZIR DEĞERLER	50.003.591,00	3,11 %
C-)ALACAKLAR	1.150.369,10	0,07 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-25.730.170,82	-1,60 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.606.110.328,48	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.567.089,04	0,2221 %
Kayda Alma Ücreti	47.894,36	0,0030 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	192.108,33	0,0120 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	228.916,82	0,0143 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	13.527,30	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.789,99	0,0002 %
Diğer Harcamalar	35.270,51	0,0022 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.028,00	0,0003 %
Kambiyo Vergi Tutarı	130.974,20	0,0082 %
	4.224.389,55	0,2631 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

**B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar**